

证券代码：601026

证券简称：道生天合

道生天合材料科技（上海）股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-003

活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议	<input type="checkbox"/> 媒体采访
	<input type="checkbox"/> 业绩说明会	<input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input type="checkbox"/> 路演活动
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 其他_____	
参与人员	单 位	单 位	
	华源证券	弢盛资管	
	财通证券资管	磐厚动量资管	
	创金合信	国晖投资	
	湖南源乘	中欧基金	
	嘉合基金	同泰基金	
	途灵资管	盈峰资本	
	睿澜基金	摩根资管	
	太平基金	景顺长城	
	磐耀资管	鹏华基金	
	东吴证券	财通证券资管	
	前海开源	敦成基金	
	华富基金	中邮理财	

	康橙投资	爱建证券		
	工商银行	浙商银行		
	尚诚资管			
活动时间	2026年3月			
活动地点	网络会议			
接待人员	职 务	姓 名	职 务	姓 名
	副董事长、副总经理	姜磊	副总经理、董事会秘书	张珈堃
活动主要内容	<p>一、投资者交流环节</p> <p>1、近期受宏观地缘局势影响，上游化工大宗原料价格波动较大。请问公司如何看待成本端的压力？在产品定价端是否有相应的传导机制？</p> <p>受近期中东地缘事件等宏观因素影响，大宗化学品产业链确实出现了一波明显的上行行情。作为下游应用端，我们风电树脂和结构胶的核心原材料（如环氧树脂、胺类固化剂等）成本确实出现了较大幅度的上涨。面对成本端的客观压力，公司顺应行业趋势正稳步推进产品价格的向下传导。目前来看，与下游客户的沟通进展整体比较顺利。价格传导的阻力比市场预期的要小。风电产业链上下游具有高度的相互依存性，客户对于保障核心材料的供应链稳定具有高度共识，目前相关商务层面的价格传导工作正在有序落地中。</p> <p>2、在行业整体面临成本上升的背景下，公司自身在供应链和成本控制方面具备哪些相对优势？</p> <p>应对本轮原材料涨价周期，一方面，公司在原材料采购端具有前瞻性，通过合理的库存管理和锁价机制，在一定程度上平滑了短期内的原材料价格剧烈波动；另一方面，公司拥有完善的产业链向上延伸布局，衢州基地基础环氧树脂自供率保持在60%-70%的水平，目前公司已要求该工厂在保障安全的前提下全力满产。整体来看，公司具备较强的抗风险能力和韧性。</p>			

	<p>3、市场普遍认为下游风机和叶片厂比较强势，本次他们能够接受材料涨价的核心逻辑是什么？</p> <p>本次成本传导具备较高的可行性，主要基于以下行业共识：1、预计 2026 年风电行业景气度很高，保障核心材料的稳定供应成为了下游客户的第一优先级，因此下游对合理涨价的接受度较高。2、大宗化学品的涨价幅度很大，风电材料公司无力吸收此轮的涨幅，必须合理向下游传导。</p> <p>4、公司如何看待未来风电材料行业的竞争格局及盈利趋势？</p> <p>随着行业的持续演进，我们观察到产业链上下游正在逐步回归理性的商业逻辑，行业生态正向着更加健康、可持续发展的方向发展。</p> <p>5、海外业务情况怎么样？</p> <p>国际化是公司坚定的长期发展战略。公司与核心海外客户多采用长约合作模式，且合约中配套了价格调整机制，能够有效应对外部成本波动。</p>
附件清单	无